

# Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

**Nom du produit** **TIKEHON GLOBAL GROWTH & INCOME FUND, C-EUR, un compartiment de VALORI SICAV**

**Emetteur** **UBS Asset Management (Europe) S.A.**

ISIN LU1253867250

Téléphone Téléphonez au +352 27 1511 pour plus d'information.

Site Internet [www.ubs.com/ame](http://www.ubs.com/ame)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision d'UBS Asset Management (Europe) S.A. concernant ce document d'informations clés aux investisseurs.

Le présent PRIIP est agréé au Luxembourg.

La Société de gestion est agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés: 06 Décembre 2024.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Valori SICAV est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme juridique d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise de 2010 sur les organismes de placement collectif.

### Durée

Le produit n'a pas de date d'échéance (autrement dit, il est de type ouvert). L'émetteur peut résilier le produit de manière anticipée. Le montant que vous recevrez en cas de résiliation anticipée peut être inférieur à celui que vous avez investi.

La période de détention recommandée (PDR) est indiquée à la section intitulée «Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?».

### Objectifs

L'objectif d'investissement consiste à obtenir une croissance du capital sur le long terme en investissant directement ou indirectement dans un portefeuille diversifié d'actions, y compris des REIT de type fermé, des titres de créance de tous types, y compris des instruments du marché monétaire, des équivalents de liquidités et des instruments financiers dérivés.

Le Compartiment peut investir:

- indirectement par le biais d'OPCVM et/ou d'OPC, dont des ETF axés sur les classes d'actifs mentionnées ci-dessus
- dans des actions de sociétés immobilières cotées et à hauteur de 10% dans des REIT de type fermé
- indirectement jusqu'à 20% dans des ABS/MBS au travers d'OPCVM et/ou d'OPC, y compris des ETF
- jusqu'à 20% dans des liquidités/équivalents de liquidités (jusqu'à 100% dans des conditions de marché exceptionnelles)
- jusqu'à 60% dans des actions
- jusqu'à 80% dans des titres de créance de tous types
- Dans des titres notés d'émetteurs notés disposant d'une notation d'au moins BBB- selon S&P ou d'une notation équivalente
- Les investissements dans des titres décotés ou en défaut ne sont pas autorisés
- jusqu'à 30% dans des placements indirects dans des matières premières et/ou dans l'immobilier (autres que des REIT de type fermé et des actions de sociétés immobilières cotées) et/ou dans le private equity. Indirect au travers de titres négociables qui intègrent des dérivés et/ou des OPCVM/OPC, y compris des ETF
- indirectement jusqu'à 10% dans des matières premières par le biais de placements dans des ETC
- jusqu'à 10% dans des certificats éligibles et/ou des ETN et/ou des instruments financiers structurés qui intègrent des dérivés sur indices financiers et/ou sur actions et/ou sur titres de créance
- jusqu'à 30% dans des placements exposés aux marchés émergents et à la Chine cotés dans d'autres pays, comme Hong Kong, y compris des actions A et B chinoises
- peut acheter ou vendre des options put/call, des contrats à terme financiers de type future et forward sur indices financiers, sur devises et sur titres négociables aux fins de couverture et/ou d'investissement.

Le Compartiment pourra conclure des opérations de prêt de titres.

Le Compartiment est géré de manière active, indépendamment de tout indice de référence. Le Compartiment est classé en tant que produit financier relevant de l'article 6 du règlement SFDR.

Le rendement du fonds dépend essentiellement de l'évolution des marchés des capitaux. À des degrés divers, le rendement sera fonction des facteurs suivants: évolution des marchés des actions et dividendes versés, évolution des taux d'intérêt, fiabilité des entités émettant les instruments de placement et produit des intérêts. Le rendement peut également dépendre des fluctuations des taux de change, si le fonds détient des positions actives ou non couvertes.

Les placements via Shanghai ou Shenzhen Stock Connect sont soumis à des risques supplémentaires, en particulier à des quotas, à des risques liés aux dépôts, à des risques de clearing/règlement et à des risques de contrepartie.

Les revenus de cette catégorie d'actions sont réinvestis.

### Investisseurs de détail visés

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui recherchent une croissance à long terme via l'appréciation du capital et qui sont intéressés par une combinaison diversifiée d'actions et d'obligations tant directement qu'indirectement. Il convient aux investisseurs

satisfaits d'un niveau moyen de risque d'investissement et qui comprennent les risques que comporte l'investissement dans les marchés des actions et des obligations. Il s'adresse aux investisseurs disposés à accepter un horizon de placement de quatre ans.

## Banque dépositaire

UBS Europe SE, Succursale luxembourgeoise

## Informations complémentaires

Des informations sur TIKEHON GLOBAL GROWTH & INCOME FUND et sur les catégories d'actions disponibles, le prospectus dans son intégralité, et les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que des informations supplémentaires peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion de fonds, de l'agent administratif central, de la banque dépositaire, des distributeurs de fonds ou en ligne à l'adresse [www.ubs.com/ame](http://www.ubs.com/ame). Les derniers cours sont disponibles sur [www.ubs.com/ame](http://www.ubs.com/ame)

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 4 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Cet indicateur évalue le risque de pertes sur la performance future à un niveau moyen à faible. Les performances passées ne donnent pas une indication fiable des résultats futurs, si bien que le risque effectif de perte peut varier considérablement.

Le produit peut être soumis à d'autres facteurs de risque qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque (ISR), par exemple des risques opérationnels, politiques et juridiques. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement

## Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |  | 4 ans                     |                            |
|-----------------------------------|--|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |  | EUR 10 000                |                            |
|                                   |  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans |
| Scénarios                         |  |                           |                            |
| <b>Minimum</b>                    | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b> |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | EUR 5 010                 | EUR 5 690                  |
|                                   | Rendement annuel moyen   | -49.9%                    | -13.2%                     |
| <b>Défavorable</b>                | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | EUR 9 180                 | EUR 9 910                  |
|                                   | Rendement annuel moyen   | -8.2%                     | -0.2%                      |
| <b>Intermédiaire</b>              | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | EUR 10 180                | EUR 10 980                 |
|                                   | Rendement annuel moyen   | 1.8%                      | 2.4%                       |
| <b>Favorable</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | EUR 11 630                | EUR 12 850                 |
|                                   | Rendement annuel moyen   | 16.3%                     | 6.5%                       |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2020.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2019.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2020 et 2024.

## Que se passe-t-il si UBS Asset Management (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. En outre, en ce qui concerne UBS Europe SE, Luxembourg Branch, qui, en tant que dépositaire du fonds, est responsable de la détention de ses actifs (le "dépositaire"), il existe un risque potentiel de défaillance en cas de perte des actifs du fonds détenus par l'administrateur fiduciaire. Ce risque de défaillance est toutefois limité, car l'administrateur fiduciaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de

ceux du fonds. L'administrateur fiduciaire est responsable envers le fonds ou les investisseurs du fonds de la perte d'un instrument financier conservé par le dépositaire ou l'un de ses agents, sauf si le dépositaire peut prouver que la perte résulte d'un événement extérieur échappant à son contrôle.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Le tableau présente les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | EUR 212                   | EUR 861                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.1%                      | 2.1% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.5% avant déduction des coûts et de 2.4% après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |  | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée  | Nous ne facturons pas de frais initiaux.   | EUR 0                     |
| Coûts de sortie   | Nous ne prélevons pas de frais de retrait pour ce produit, mais la personne qui vous le vend peut le faire.  | EUR 0                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.8% de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts effectifs de l'an dernier. Pour les produits lancés depuis moins d'un an, il s'agit d'une estimation basée sur les coûts représentatifs.                         | EUR 177                   |
| Coûts de transaction  | 0.0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | EUR 3                     |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |  |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Des commissions de performance peuvent être payées dans certaines conditions décrites dans le prospectus. La commission de performance maximum s'élève à 5% de la surperformance par rapport à l'indice de référence.  | EUR 32                    |

Pour obtenir des informations supplémentaires sur les frais, veuillez vous reporter au prospectus qui est disponible à l'adresse [www.ubs.com/ame](http://www.ubs.com/ame)

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 4 an(s)

La période de détention recommandée pour ce produit est de 4 an(s). Il s'agit de la période de détention recommandée au regard des risques et de la performance escomptée du produit. Veuillez noter que le rendement attendu n'est pas garanti. Plus la période effective de détention s'éloignera de la période de détention recommandée pour le produit, plus le risque de perte effectif s'écartera des hypothèses établies pour ce produit. Selon vos besoins et vos restrictions, une durée de détention différente pourrait être plus adaptée à votre situation. Par conséquent, nous vous recommandons d'évoquer cet aspect avec votre conseiller à la clientèle.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation à faire sur le produit, son fabricant ou la personne qui vous l'a recommandé ou vendu, veuillez contacter votre chargé de clientèle ou nous contacter à [www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures](http://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures).

---

**Autres informations pertinentes**

Les informations sur les calculs des scénarios de performances passées et précédentes sont disponibles sur [www.ubs.com/ame](http://www.ubs.com/ame)

Représentant suisse: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich et ses filiales en Suisse. Pour obtenir les documents: Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels (sous réserve de disponibilité) peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).